

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros

## Abril 2024

# Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en abril 10,1 millones de contratos (-16,9% MoM) y un 47,4% inferior a abril de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de abril 2024, se ubicó en 2,2 millones de contratos (+9,2% MoM y -34,2% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En los primeros 4 meses del 2024, la operatoria de futuros y opciones de todos los productos alcanzó 45,7 millones de contratos, lo que representa una caída del 32,4% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 10.581 millones de dólares oficiales (-19,7% MoM y -50,1% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*

# Visión General

MatbaRofex

Abril y acumulado 2024: en contratos

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Abril	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Abril	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	9,9M	-17,2%	-47,6%	45,0M	-32,2%	2,2M	9,2%	-34,4%	1,8M	-41,6%
Índices Accionarios	112,0K	-15,0%	-52,9%	494,0K	-51,2%	16,9K	-2,2%	-13,4%	12,3K	-19,2%
Acciones Individuales	66,0K	38,7%	90,9%	219,5K	25,2%	4,6K	34,4%	64,0%	3,5K	8,2%
Energía	7,1K	38,2%	-37,5%	29,1K	-48,1%	843,8	-8,5%	-15,4%	1,2K	1,3%
Metales	6,0K	10,3%	25,8%	17,1K	-6,3%	1,0K	-23,3%	-35,7%	1,1K	-22,7%
Títulos Públicos	4,2K	3.308,2%	-	4,3K	-	163,2	1.735,4%	-	42,9	-
Criptomonedas	1,1K	48,7%	-	2,5K	-	501,4	105,9%	-	277,4	-
<b>Total</b>	<b>10,1M</b>	<b>-16,9%</b>	<b>-47,4%</b>	<b>45,7M</b>	<b>-32,4%</b>	<b>2,2M</b>	<b>9,2%</b>	<b>-34,2%</b>	<b>1,8M</b>	<b>-41,4%</b>

Nota 1: Debido al cambio de base del índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10/23, los valores previos se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

Nota 2: el **rojo** muestra una caída, el **verde** muestra una suba y el **amarillo** muestra escenarios mixtos o sin variación.

Fuente: MtR

# Visión General

MatbaRofex

Abril 2024: Volumen Nacional en USD

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	10.503,9M	-19,9% ▼	-50,3% ▼	2.297,6M	6,5% ▲	-38,5% ▼
Índices Accionarios	23,0M	-13,4% ▼	-46,8% ▼	3,4M	-0,7% ▼	-2,8% ▼
Acciones Individuales	30,2M	36,3% ▲	74,6% ▲	2,4M	32,0% ▲	-7,8% ▼
Energía	5,9M	44,3% ▲	-33,7% ▼	706,9K	-3,6% ▼	-10,7% ▼
Metales	14,1M	19,4% ▲	46,9% ▲	2,4M	-16,8% ▼	-24,8% ▼
Títulos Públicos	2,9M	3.372,4% ▲	N/C	114,0K	488,3% ▲	N/C
Criptomonedas	941,4K	31,2% ▲	N/C	427,2K	97,8% ▲	N/C
<b>Total</b>	<b>10.581,0M</b>	<b>-19,7% ▼</b>	<b>-50,1% ▼</b>	<b>2.307,2M</b>	<b>6,5% ▲</b>	<b>-38,4% ▼</b>

Nota 1: en color **rojo** se muestra una caída en la comparación mensual e interanual, en color **verde** se muestra una suba en la comparación mensual e interanual y en color **amarillo** se muestran escenarios mixtos.

Nota 2: Cifras expresadas en USD oficial.

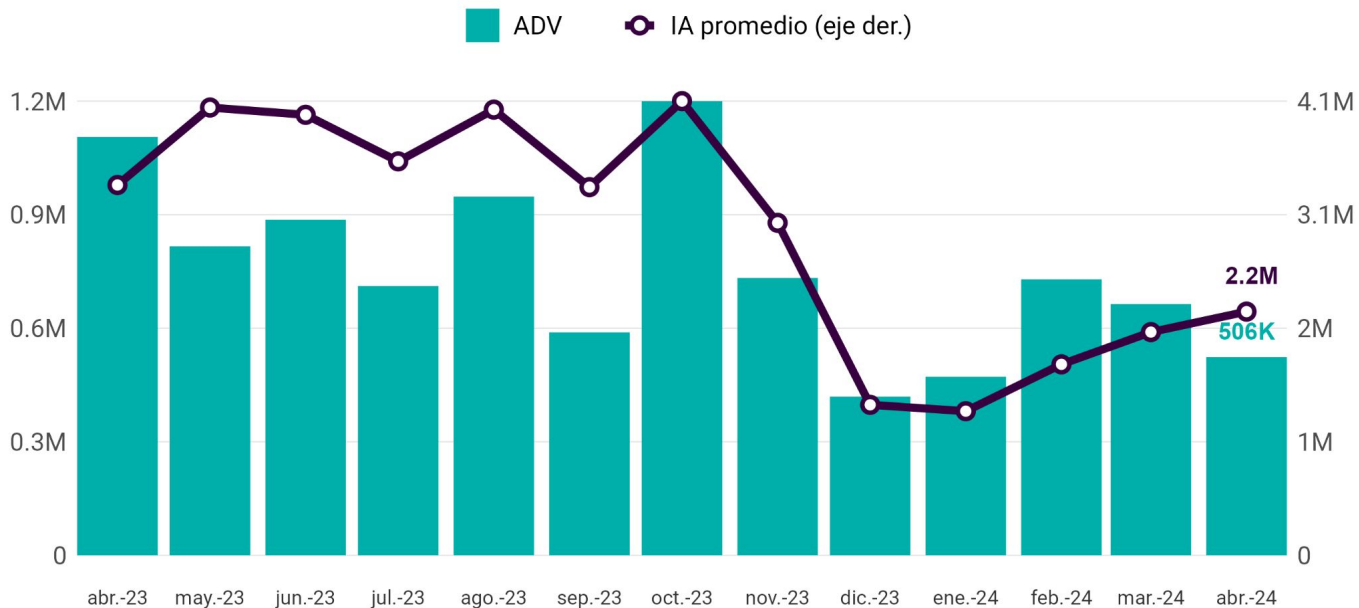
Fuente: Mtr

# Visión General

## Volumen Histórico de FyO

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

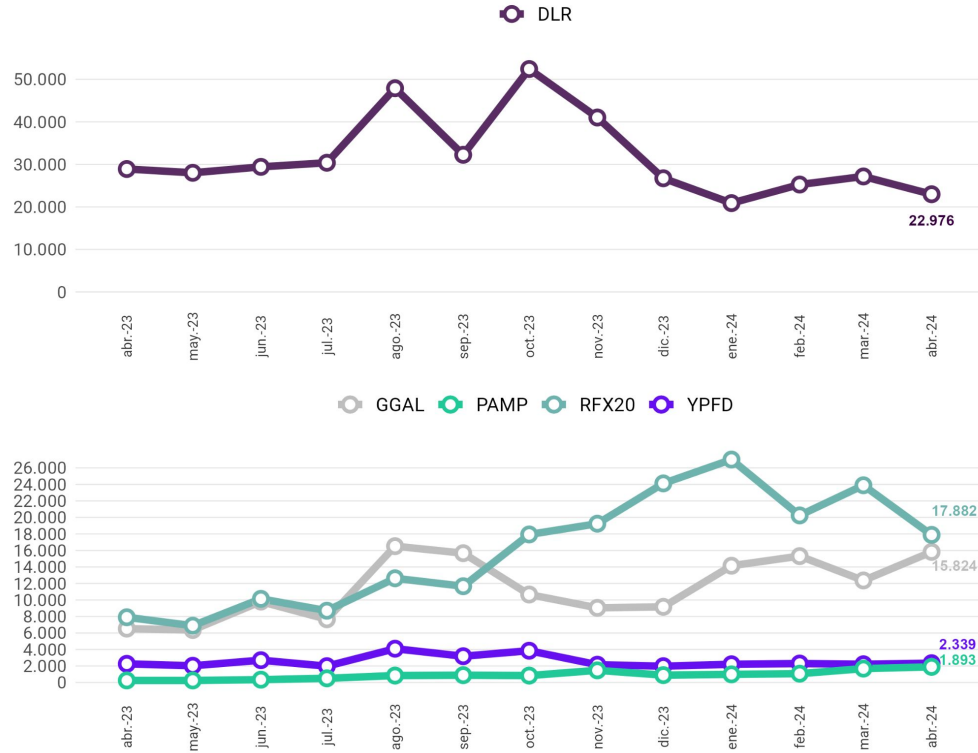


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro  
Fuente: MTR

# Visión General

## Cantidad de Trades

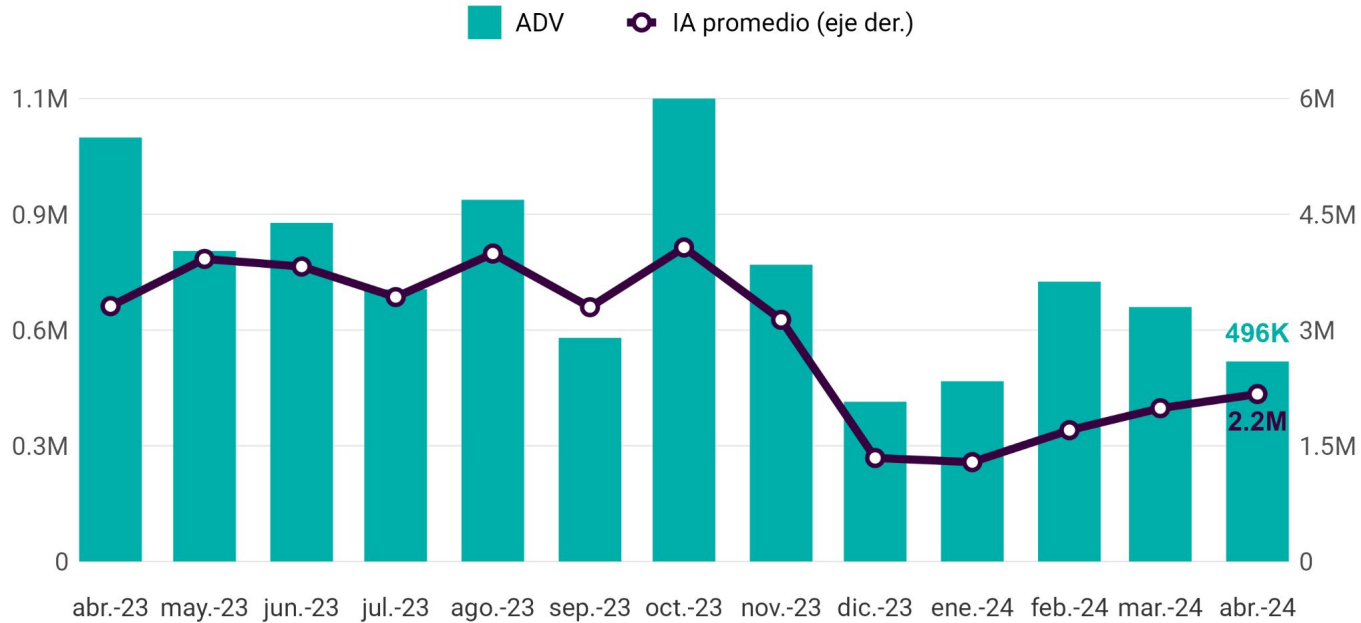
**Cantidad de trades por producto**  
De los 5 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

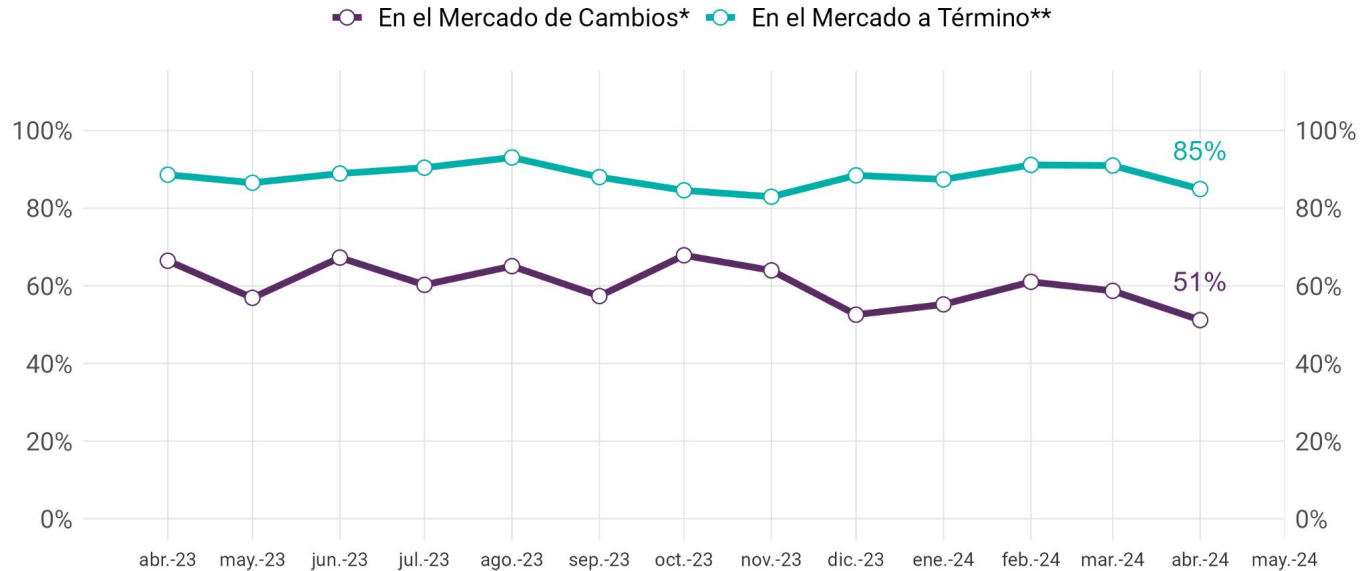


# Dólar: Market Share

## Mercado de Cambios

Matba Rofex

### Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



\*Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMA + OCT y CPC2 MAE)

\*\*Mercado a Término: FyO MtR y ByMa + OCT y CPC2 MAE

Fuente: MTR



# Dólar: Operatoria

## Futuros

Matba Rofex

Posición	Precio de Ajuste al 30/04			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR042024	876,75	-15,25	-1,7% ▼	4.738.475	21% ▲	0	-100% ▼
DLR052024	904,00	-36,00	-3,8% ▼	2.967.630	135% ▲	927.450	343% ▲
DLR062024	929,00	-65,00	-6,5% ▼	1.109.085	27% ▲	326.494	154% ▲
DLR072024	965,00	-89,00	-8,4% ▼	496.102	7% ▲	134.589	105% ▲
DLR082024	1.005,00	-100,00	-9,0% ▼	249.193	196% ▲	68.182	197% ▲
DLR092024	1.055,00	-105,00	-9,1% ▼	82.094	307% ▲	31.351	154% ▲
DLR102024	1.110,00	-95,00	-7,9% ▼	37.211	831% ▲	9.820	558% ▲
DLR112024	1.155,00	-96,00	-7,7% ▼	40.111	387% ▲	16.255	373% ▲
DLR122024	1.205,00	-101,00	-7,7% ▼	190.939	409% ▲	64.634	107% ▲
DLR012025	1.249,50	-115,50	-8,5% ▼	14.191	412% ▲	8.564	277% ▲
DLR022025	1.284,50	N/C	N/C	2.278	N/C	1.806	N/C
DLR032025	1.339,50	N/C	N/C	560	N/C	410	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-81,78</b>	<b>-7,0% ▼</b>	<b>9.927.869</b>	<b>-17% ▼</b>	<b>1.589.555</b>	<b>-12% ▼</b>

Fuente: MtR

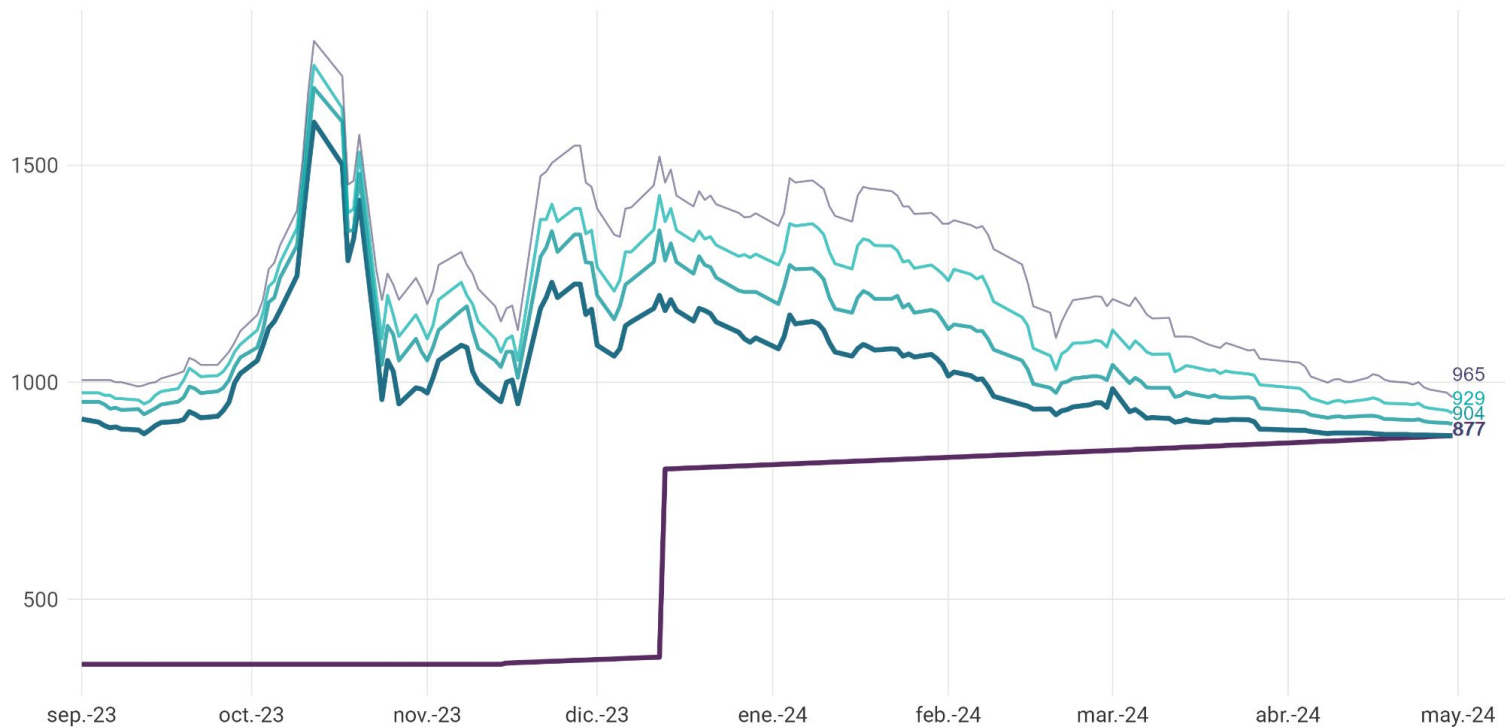
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

— Spot — DLR042024 — DLR052024 — DLR062024 — DLR072024

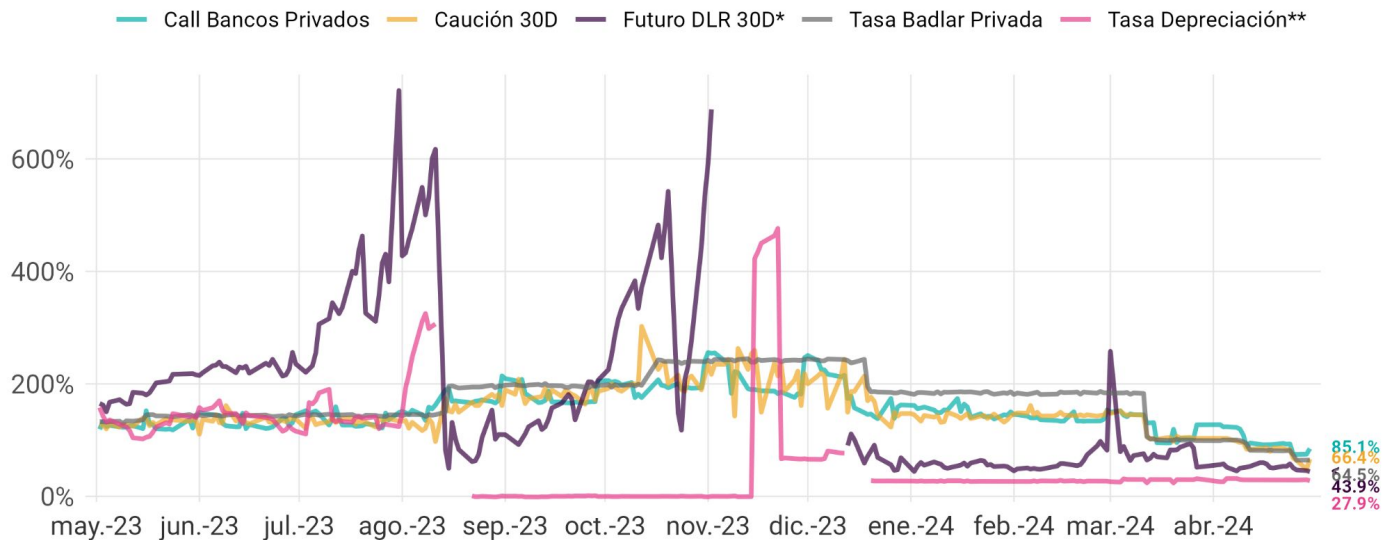


Fuente: Mtr

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Tasas Efectivas Anuales (TEA)



\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

\*\*Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos. Se excluyó el dato de la TEA entre 14/08 y 18/08 dado de la devaluación del 22% en un día eleva la TEA a tal punto de distorsionar el gráfico. Lo mismo ocurre entre el 13/12 y 19/12 donde la devaluación fue del 56%.

Nota 1: Futuro DLR 30D se excluyó el dato de la TEA entre el 24/11 y 12/12 debido a que la tasa efectiva aumentó a tal punto de distorsionar el gráfico.

Fuente: MtR y Reuters

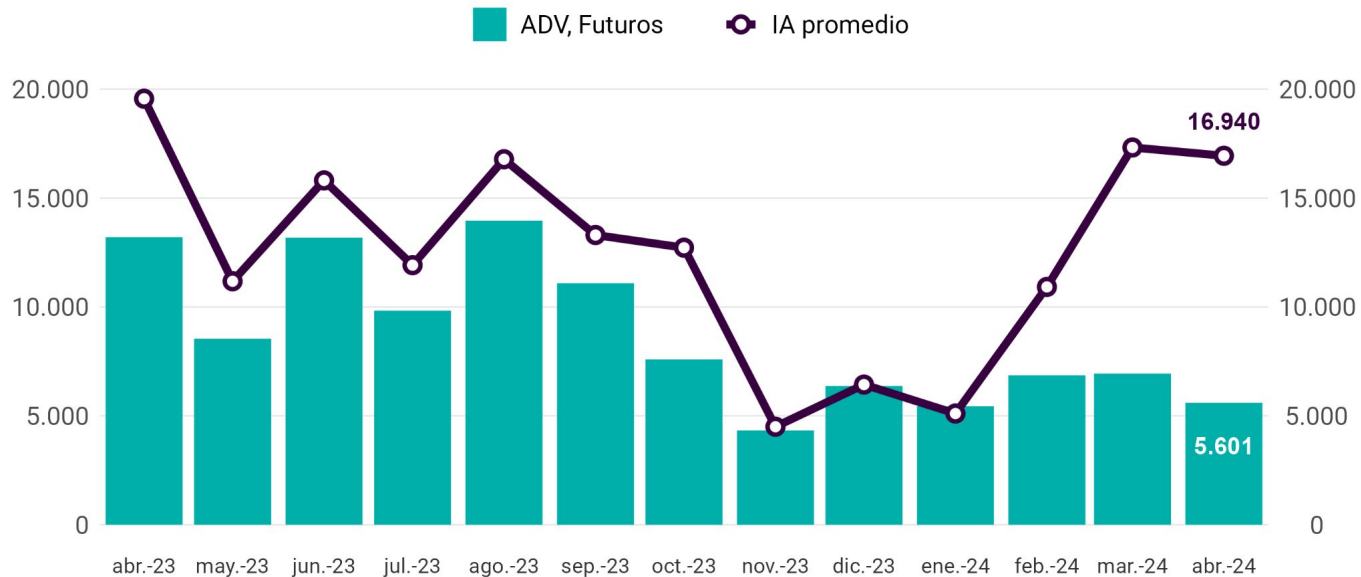
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

Matba Rofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

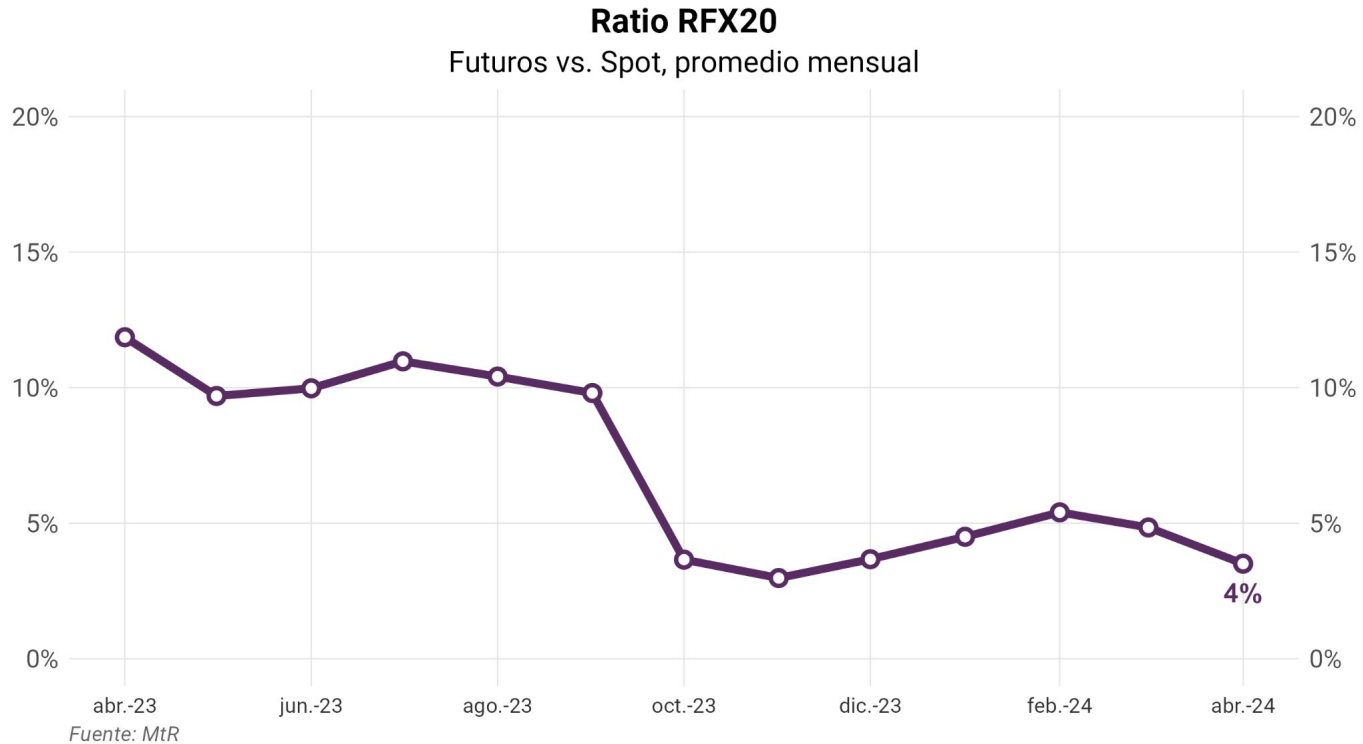


Fuente: MtR

Nota: Debido al cambio de base del Índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10 los valores anteriores se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

# RFX20: Ratio

## Futuros

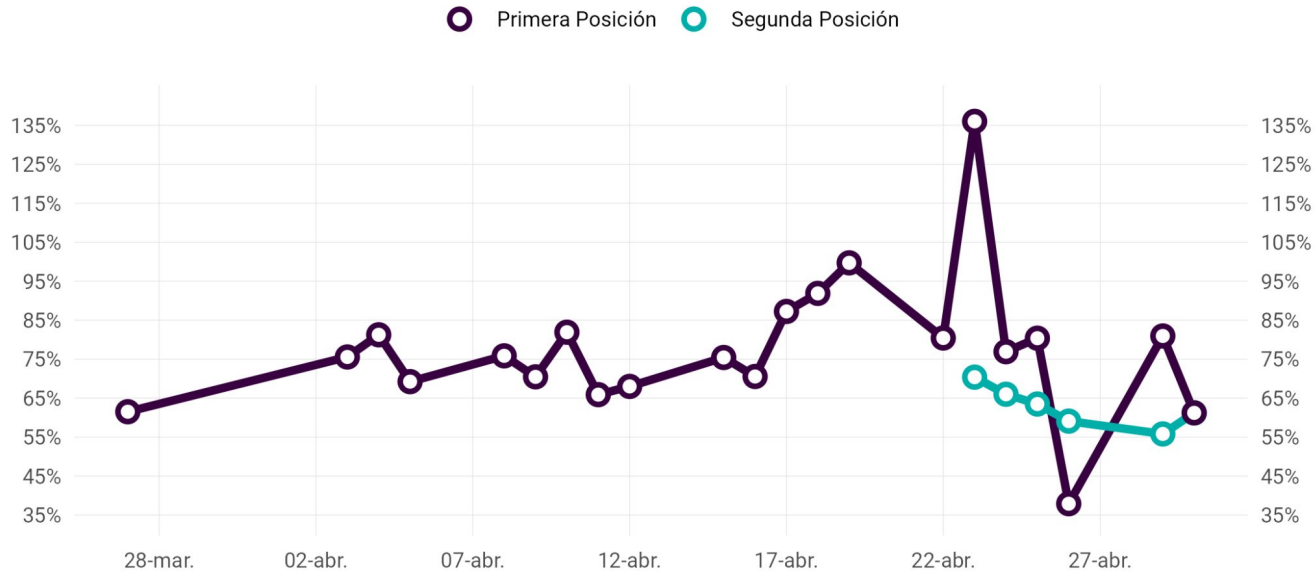


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

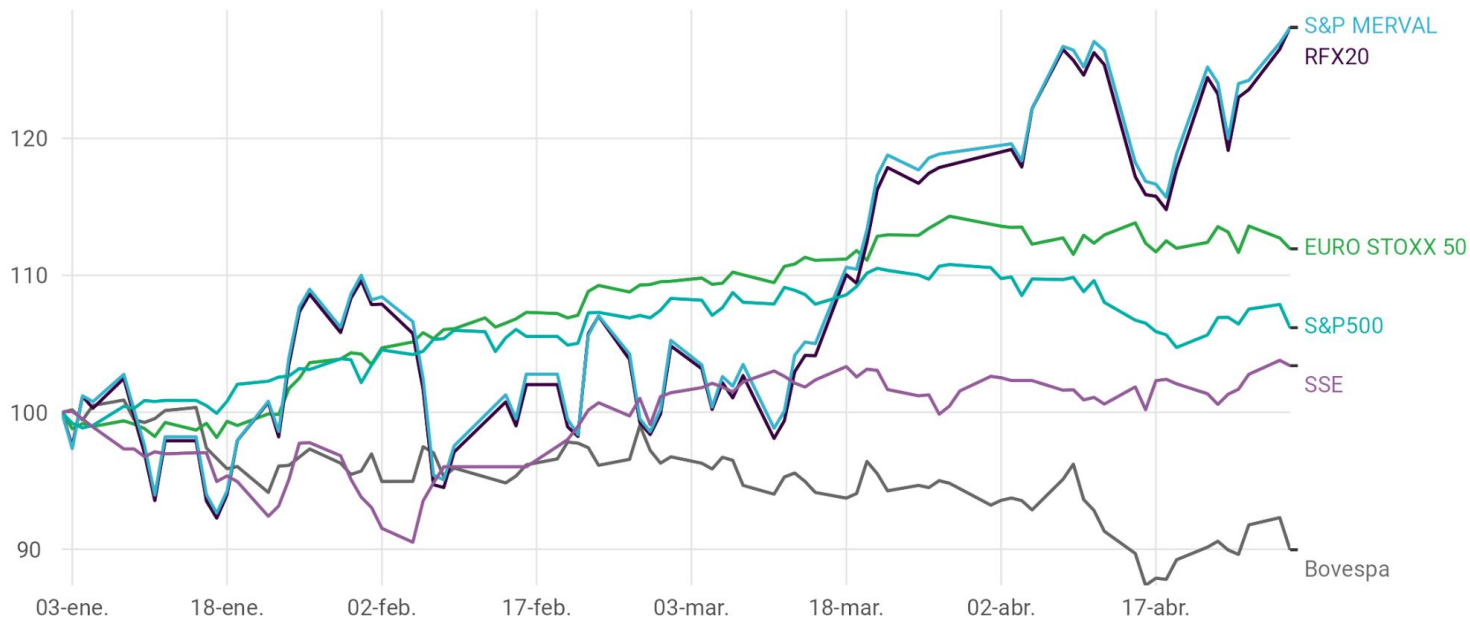
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año

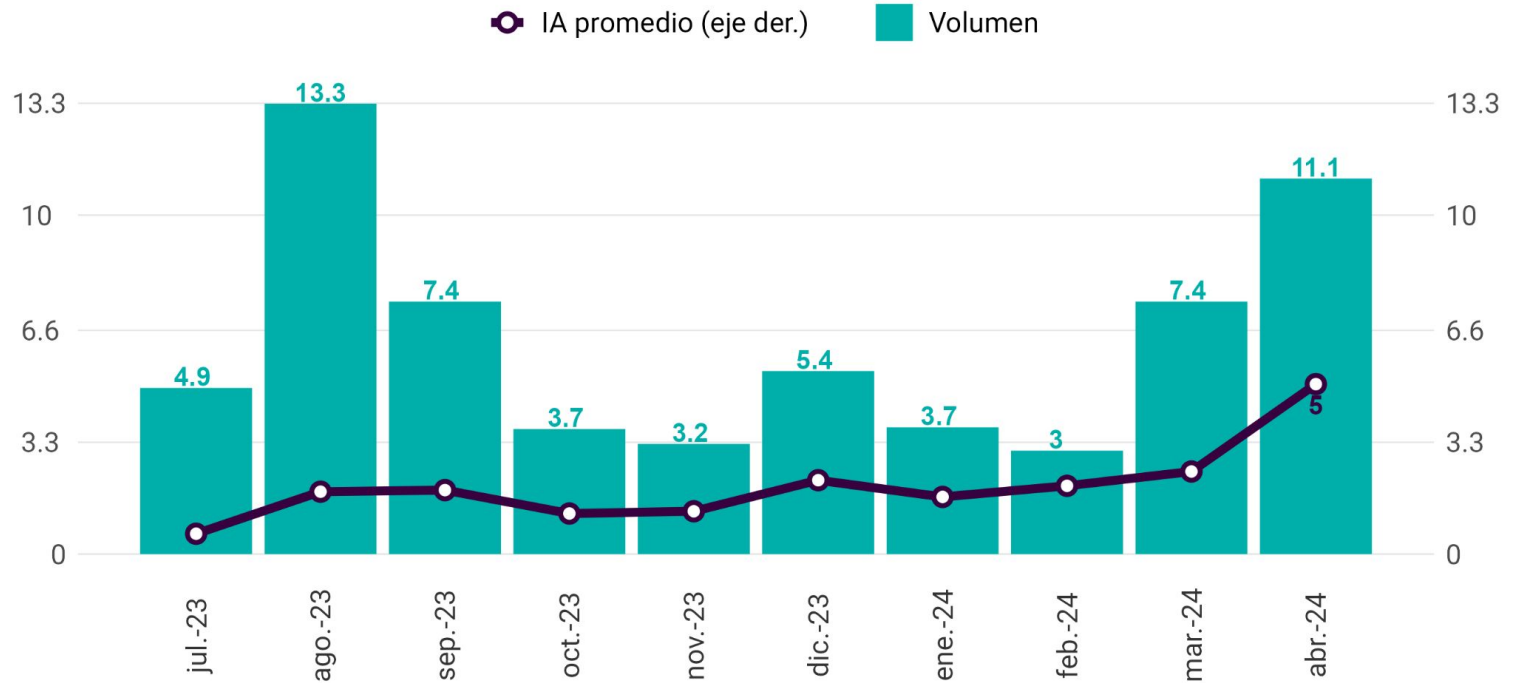


Fuente: MtR y Reuters

\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

### Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

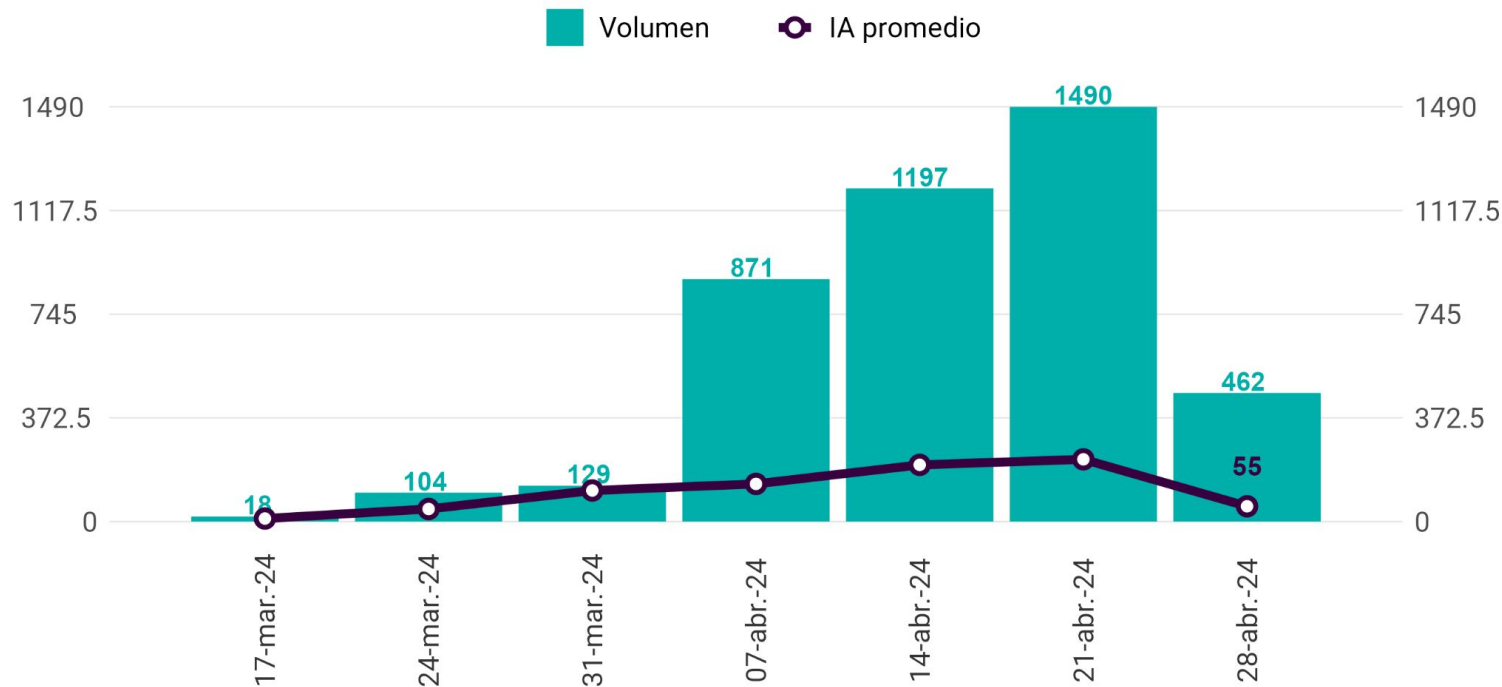


Fuente: MtR



## Futuros de AL30

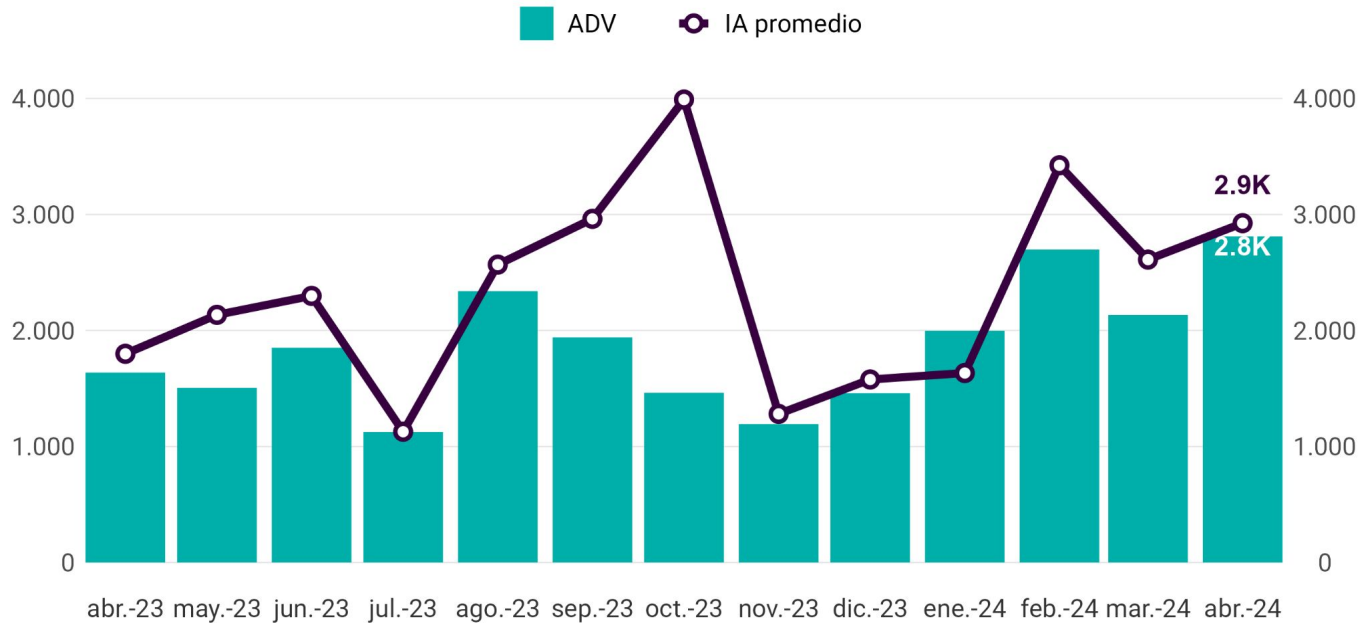
Evolución por semana, en contratos



Fuente: Mtr

### Futuros de Galicia

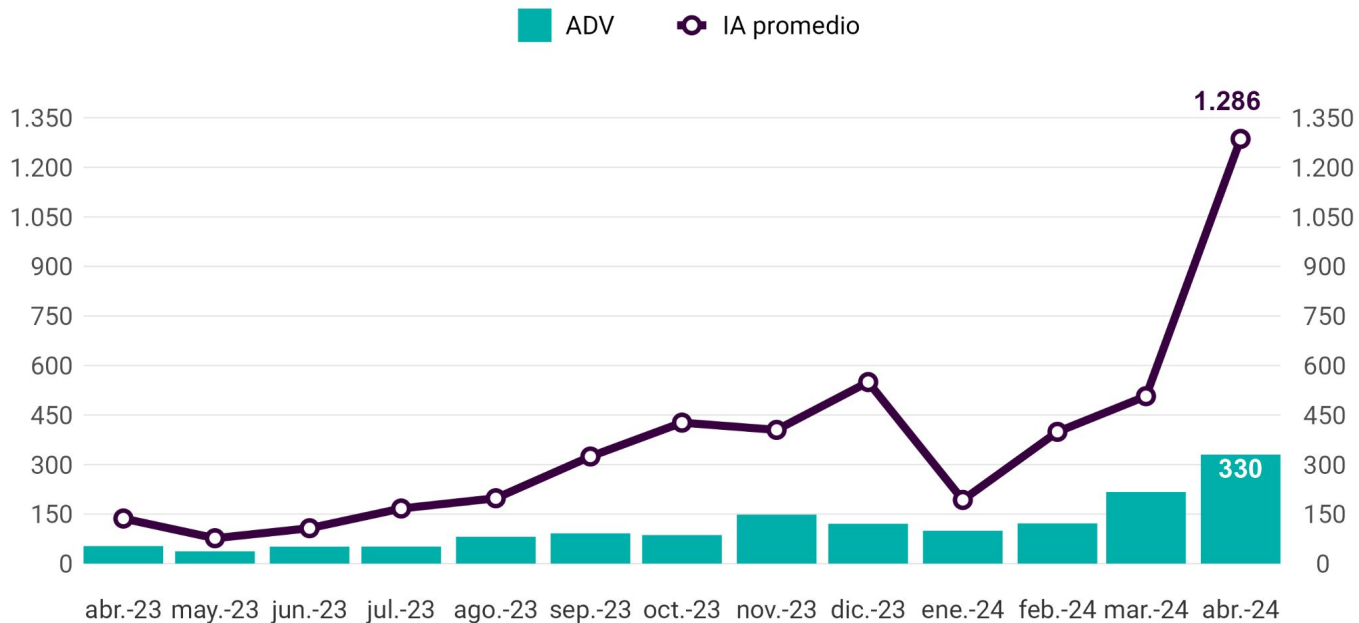
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

### Futuros de Pampa Energía

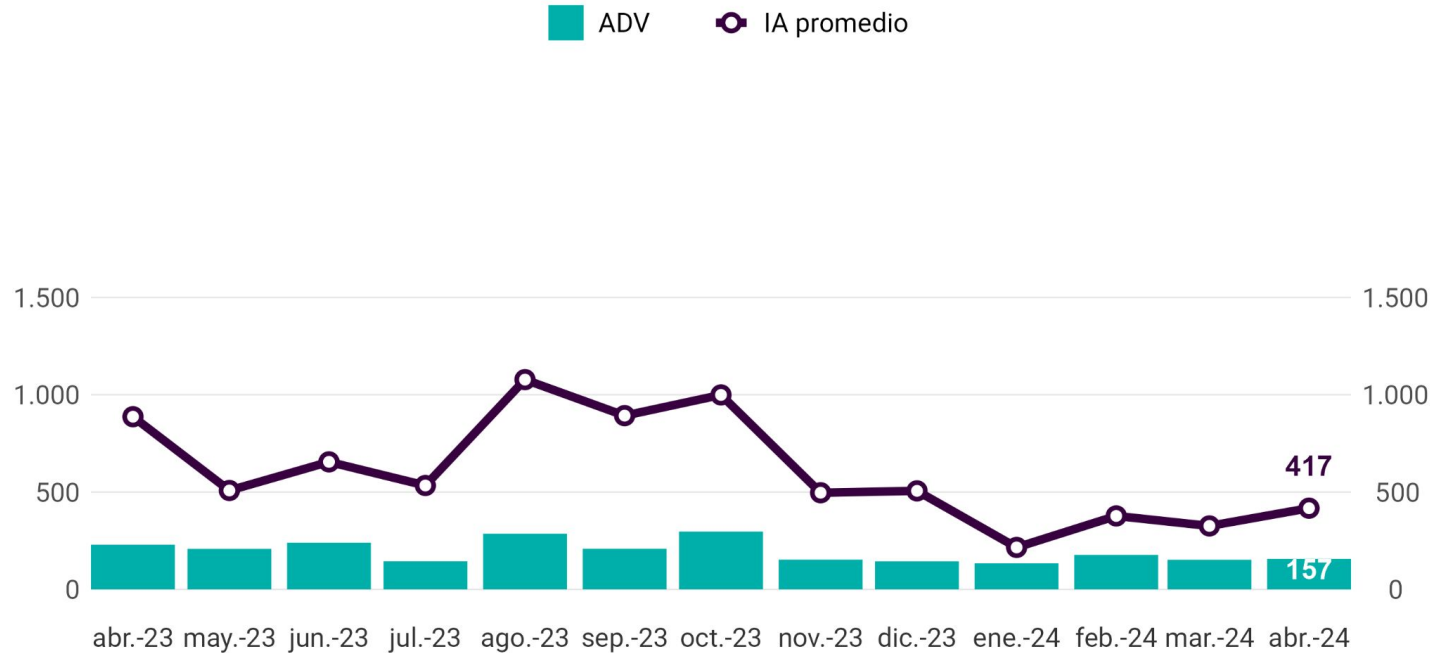
Evolución de la operatoria, en contratos



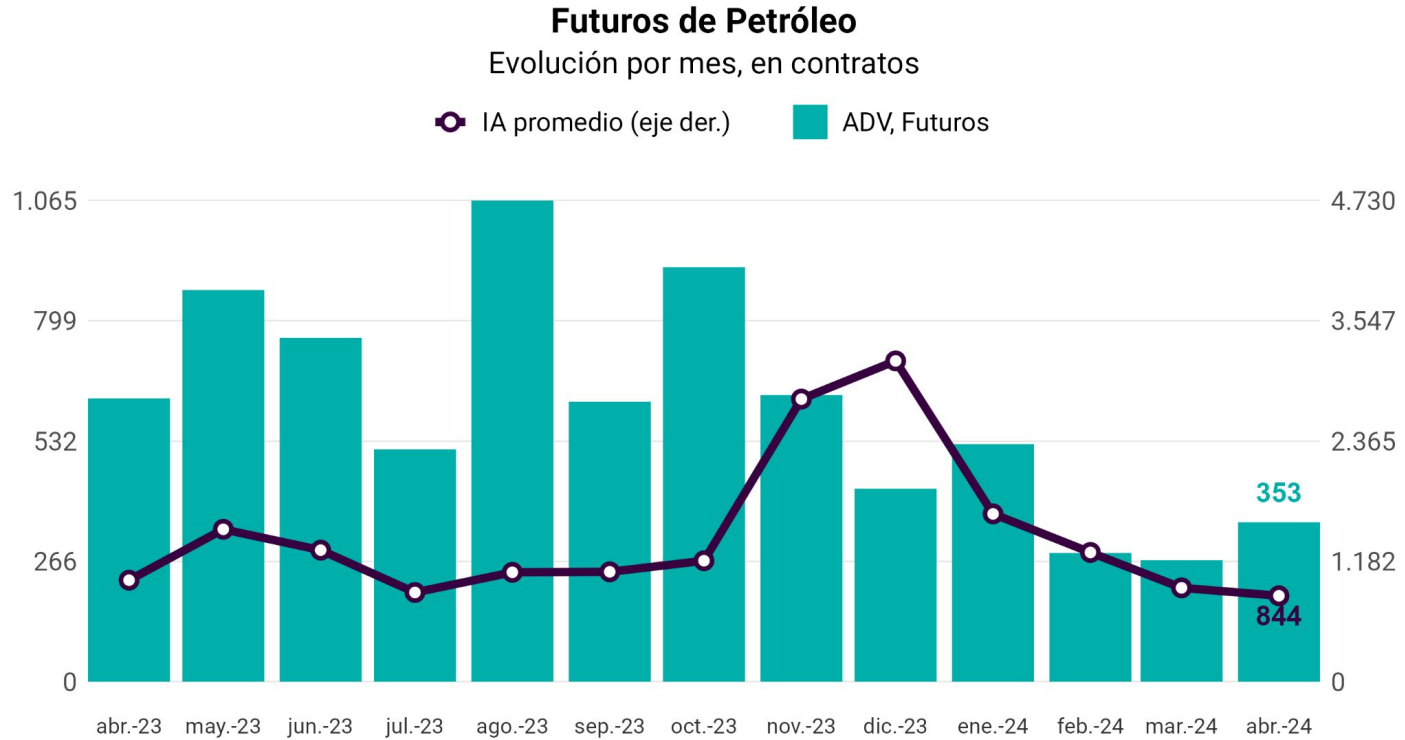
Fuente: MtR

### Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MTR

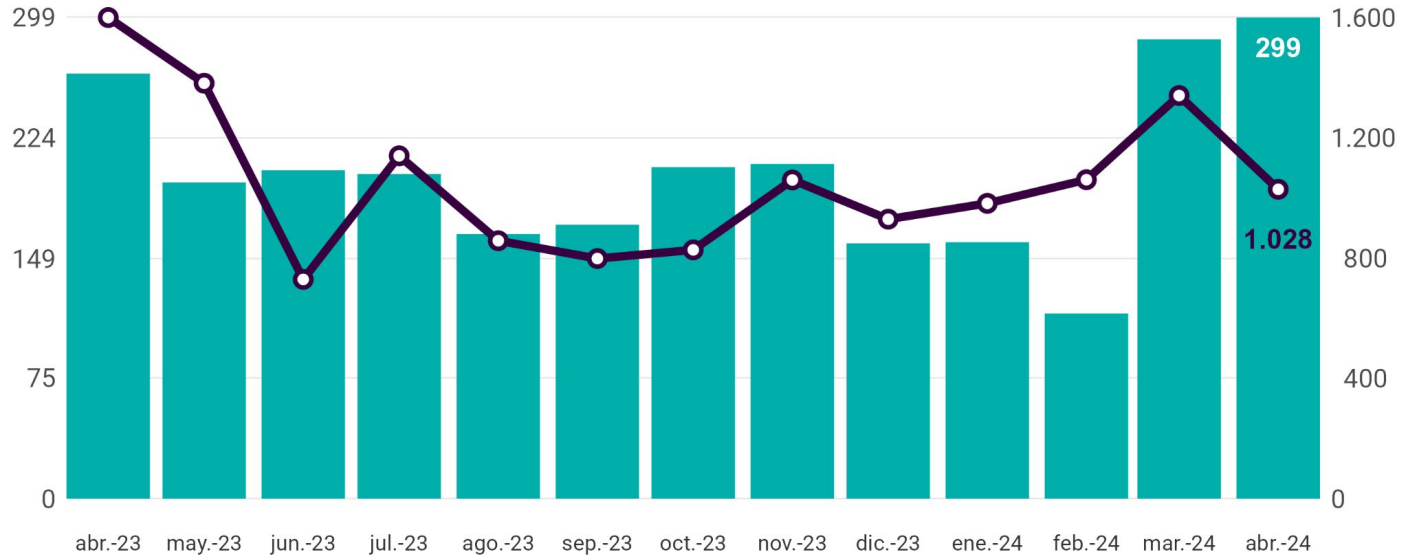


Fuente: Mtr

### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV, Futuros



Fuente: MtR

Informe financiero mensual de Matba Rofex, elaborado por el área de Investigación y Desarrollo de Mercados.

[investigacion@matbarofex.com.ar](mailto:investigacion@matbarofex.com.ar)

**Marcelo Comisso**  
Gerente

**Camila Ajler**  
Responsable

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista

**Aarón Hierrezuelo**  
Analista